

Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap

Tevékenységet lezáró beszámoló

2026.04.24

adatok eFt-ban

Megnevezés	2025.12.31	2026.04.24
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	4.108.637	4.725.954
I. KÖVETELÉSEK	4.601	4.705.965
1. Követelések	4.601	4.705.965
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	1.513.962	-
1. Értékpapírok	1.235.034	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	278.928	-
a) kamatokból, osztalékból	16.420	-
b) egyéb	262.508	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.590.074	19.989
1. Pénzeszközök	2.590.074	19.989
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	515.137	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	515.137	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	487.940	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	5.111.714	4.725.954

Megnevezés	2025.12.31	2026.04.24
E. SAJÁT TŐKE	4.655.415	3.449.377
I. Induló tőke	3.451.889	3.449.377
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.813.266	3.872.143
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 361.377	- 422.766
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	1.203.526	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	64.822	64.137
2. Értékelési különbözet tartaléka	659.745	-
3. Előző évek eredménye	320.018	478.959
4. Tárgyévi eredmény	158.941	- 543.096
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	455.362	1.276.577
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	455.362	1.276.577
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	937	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	5.111.714	4.725.954

adatok eFt-ban

Megnevezés	2025.01.01-2025.12.31	2026.01.01-2026.04.24
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	264.620	738.414
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	6.605	2.568
<i>IV. Működési költség</i>	110.108	31.560
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	2.176	739
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	1.251.779
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	158.941	- 543.096

Budapest, 2026. április 30

Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2026.04.24

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap
MNB engedély száma:	H-KE-III-115/2023.
MNB engedély kelte:	2023. február 27.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
Székhelye:	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Mérleg fordulónapja:	2026. április 24.
Mérlegkészítés időpontja:	2026. április 28.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Könyvvizsgáló:	Kujbus Attila Kamarai tagsági száma: MKVK-007370 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka az Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap futamidejének 2026. április 24-i lejárata.

Az éves beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

A CIB Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra, az Alap 2023. február 27-én került nyilvántartásba vételre, CIB Származtatott Esernyőalapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalap, a forgalmazás 2023. március 1-jén indult.

2023. május 8-tól a CIB Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap megnevezése Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap megnevezésre módosult.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap a Számvetési Törvény adta lehetőséget kihasználva a 215/2000. számú kormányrendelet 1. számú mellékletében az értékpapír alapokra előírt mérlegsémát a könnyebb áttekinthetőség érdekében kibővítette, a Befektetett eszközök között megjelenítette a Hosszúlejáratú bankbetétek mérlegsort, melyen az éven túli lejáratú bankbetétek összegét mutatja ki.

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2025.12.31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelésként 4.701.155 ezer Ft befektetőknek lejáratkor kifizetett előleg, valamint lejáratig még meg nem fizetett, jóváírandó kamat 4.810 ezer Ft került kimutatásra (2025. december 31-én 625 ezer Ft forgalmazási jutalék visszatérítésből és 3.976 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból eredő követelése áll fenn.)

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözlet együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal számított jelenértéke a meghatározó.

Az Alap fordulónapon saját portfóliójában értékpapír állománnyal nem rendelkezik.

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

Az Alap 2025. december 31-i értékpapír állománya az alábbiak szerint alakult:

Adatok ezer Ft-ban						
Értékpapír	Devizanem	Névérték kibocs.devizá- ban	Beker érték HUF-ban	Felhalmo- zott kamat	Értékkülön- bőzet	Bruttó piaci érték
MÁK 2026/E	HUF	1.200.000	922.660	12.476	261.884	1.197.020
MÁK 2027/B	HUF	312.000	312.374	3.944	624	316.942
Összesen		1.512.000	1.235.034	16.420	262.508	1.513.962

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 19.989 ezer Ft (2025. december 31-én 1.072.577 ezer Ft, éven belül lejáratú szintetikus betétállomány tőkeösszege 1.500.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 17.497 ezer Ft)

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján nem képzett aktív időbeli elhatárolást. (2025. évben 515.137 ezer Ft.)

1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

Az Alap ezen a mérlegsoron az Alap javára kötött, mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyleteket piaci értéken mutatja ki.

Az Alap nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2025. december 31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
JPM_EurópaiCsillagok_opció	124.620	363.320	487.940	2026.04.17	JPM
Összesen	124.620	363.320	487.940		

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Az indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcímele 1 Ft.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2022. október 3-ától kezdődött, az első forgalmazás értéke 7.659 ezer Ft.

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Az Alap nettó eszközérték jelentésével összhangban a megszűnéskori saját tőke 3.449.377 ezer Ft, amely összeg a befektetők részére 2026. április 24-én előlegként kifizetésre került.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbszetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Induló tőke	3.813.266	-361.377	64.822	659.745	478.959
Növekedés	58.877	-	-	-	-
Csökkenés	-	-61.389	-685	-659.745	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-543.096
Záró	3.872.143	-422.766	64.137	-	-64.137

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékot.

1.2.3. Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettsége 23.180 ezer Ft, fizetendő hozam 1.251.779 ezer Ft, óvadékba adott pénz miatti kötelezettség 1.618 ezer Ft. (2025.12.31-én igénybevett szolgáltatásokból 24.180 ezer Ft, óvadékba adott pénz miatti kötelezettsége 431.182 ezer Ft)

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap fordulónapon nem képzett passzív időbeli elhatárolást. (2025. december 31-én 937 ezer)

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2026. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételét csökkentő tételként, eladási árában felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2025	2026
Értékpapírok után kapott kamatok	43.254	28.280
Vételárban felhalmozott kamat	-4.112	-
Értékpapírok árfolyamnyeresége	2.081	277.980
opciós ügylet árfolyamnyeresége	-	361.773
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	223.397	70.381
Összesen	264.620	738.414

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap sem tárgyévbe, sem 2025. évben pénzügyi ráfordítást nem számolt el.

3. Egyéb bevételek

Az Alap tárgyévben 2.568 ezer Ft forgalmazási jutalékvisszatérítést könyvelt egyéb bevételként. (2025. évben 6.605 ezer Ft).

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2025	2026
Alapkezelési alapdíj	29.259	21.796
Forgalmazói díj	75.188	6.619
Felügyeleti díj	1.523	517
Könyvvizsgálói díj	1.873	1.873
Könyvelési díj	522	165
Letétkezelői díj	1.741	590
Bankköltség	2	-
Összesen	110.108	31.560

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 739 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként. (2025. évben 2.176 ezer Ft)

6. Fizetett, fizetendő hozam

Az Alap tárgyévben 1.251.779 ezer Ft hozamot fizetett ki.

IV. Egyéb kiegészítések

Célkitűzések és befektetési politika

A 2023/03/01-2023/03/17 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel, valamint a tőke-, és hozamvédelem biztosításához szükséges bankbetéteket köthetett le a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589) a befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és befektetési időszak alatt havonta megfigyelt értékéből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt kifizesse legfeljebb 20%-ig a lejáratkor. A Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tett ígéretet, azaz a részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után minimum 20%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította. A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehetett alacsonyabb a Befektetési jegyek névértékénél. A Részalap maximálisan elérhető hozama $20\%+20\%=40\%$ lehetett (maximális éves hozam, maximális EHM =11,27%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a Befektetési jegy névértékére számítva). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye alapján a futamidő végén hozamkifizetésre nem került volna sor, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb befektetési jegy árfolyamhoz képest 20%-ot (éves hozam, EHM* =5,96%) elérte volna. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak indulásakor 3, illetve a befektetési időszak alatt havonta 1-1 alkalommal megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek, illetve Részvényindex Átlag Záró Értéknek.

** A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.*

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközének általános bemutatása

A Részalap védett hozam feletti hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a EURO STOXX Select Dividend 30

Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által az euróövezetet országokban (Ausztriában, Belgiumban, Finnországban, Franciaországban, Hollandiában, Írországon, Luxemburgban, Németországban, Olaszországban, Portugáliában, Görögországban és Spanyolországban) működő cégek közül a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által kiválasztott azon harmincat tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legmagasabb az éves osztalék hozama. A részvényindex számítása 1999/01/03-án indult 1.000 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, strukturált és tematikus típusú index, pl. az EURO STOXX 50®, az STOXX® Europe 50 és az STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények súlyarányai fordítottan arányosak a részvények árfolyamingadozását mérő mutatószámmal, minél kisebb egy adott részvény árfolyamingadozása, annál nagyobb kosársúlyt kaphat, viszont egyetlen részvény sem szerepelhet 15%-nál nagyobb súllyal. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között angol nyelven a <https://gontigo.com/index/sd3e/> weboldalon. Az EURO STOXX Select Dividend 30 Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, a Részalap a kockázatkedvelő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan magyar forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő árfolyamának a befektetési időszak elején heti gyakorisággal - 2023/03/20, 2023/03/27 és 2023/04/03 napokon - megfigyelt tőzsdei záró értékek egyszerű számtani átlaggal számolt értékét tekintettük (Részvényindex Átlag Induló Érték). Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvényindex záró értékének a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt tőzsdei záróértékek átlagát tekintettük (Részvényindex Átlag Záró Érték)

A Részalap lejáratkori teljesítménye a fentiek alapján a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

2023/03/01-2023/03/17 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap - a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint - a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0044/1,0000-1=**+0,4400%**-os nominális hozamot ért el.

2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszakban

A Részalap – a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint - ebben az időszakban az EURO STOXX Select Dividend 30 Index (BBG: SD3E IND, ISIN: CH0020751589) teljesítménye alapján, a 100%-os részesedési aránnyal számítva, **+15,6930%**-os hozamot ért el. Emellett, a Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tett ígéretet, azaz a részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után minimum **+20%**-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította

EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2023/04/28	2023/05/26	2023/06/22	2023/07/28	2023/08/25	2023/09/22	2023/10/27	2023/11/24	2023/12/22	2024/01/26	2024/02/23	2024/03/22	2024/04/26	2024/05/24
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	1.592,42	1.559,03	1.518,39	1.578,55	1.522,15	1.557,55	1.418,61	1.511,79	1.586,44	1.589,58	1.593,23	1.639,06	1.661,15	1.709,54
hozam					+2,88%	+0,73%	-1,90%	+1,99%	-1,66%	+0,63%	-8,35%	-2,33%	+2,50%	+2,70%	+2,94%	+5,90%	+7,32%	+10,45%
EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2024/06/20	2024/07/19	2024/08/23	2024/09/20	2024/10/25	2024/11/22	2024/12/20	2025/01/17	2025/02/21	2025/03/21	2025/04/25	2025/05/23	2025/06/19	2025/07/25
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	1.628,62	1.653,83	1.645,77	1.671,75	1.654,49	1.617,57	1.597,23	1.688,16	1.785,40	1.920,78	1.904,73	1.991,85	1.950,17	2.041,26
hozam					+5,22%	+6,85%	+6,33%	+8,01%	+6,89%	+4,51%	+3,19%	+9,07%	+15,35%	+24,10%	+23,06%	+28,69%	+26,00%	+31,88%
EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2025/08/22	2025/09/26	2025/10/24	2025/11/21	2025/12/19	2026/01/23	2026/02/20	2026/03/20	2026/04/17	Havonta rögzített hozamok átlaga	Részvény-index hozama	A Részalap minimálisan biztosított hozam	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 100% részesedési rátával	
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	2.142,72	2.068,72	2.057,57	2.081,83	2.184,67	2.194,02	2.289,38	2.126,70	2.319,25				35.6901%	
hozam					+38,44%	+33,66%	+32,94%	+34,50%	+41,15%	+41,75%	+47,91%	+37,40%	+49,84%	15,6901%	15,6901%	20,00%		

A hozamfizetés képlete:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{A tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam} \times \left\{ 20,00\% + \text{részesedési arány} \times \text{MAX} \left[0,00\% ; \text{MIN} \left[20,00\% ; \text{Részvény-index átlag-teljesítmény} \right] \right] \right\}$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{A tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam}$$

Ahol:

☑ a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam: 1,0044 Ft

☑ Részvényindex: EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code:

CH0020751589)

- Részvényindex teljesítmény:

$$\text{Részvényindex-átlag-teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex-átlag-záró-érték}}{\text{Részvényindex-átlag-induló-érték}} - 1$$

- Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvényindex-Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{részvényindex-érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2023/03/20, 2023/03/27, 2023/04/03, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvényindex-átlag-záró-érték} = \frac{1}{37} \sum_{k=1}^{37} \left(\text{Részvényindex-érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-37: melyek a befektetési időszak alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik az alábbiak szerint:

- a befektetési időszak 1. évében: 2023/04/28, 2023/05/26, 2023/06/22, 2023/07/28, 2023/08/25, 2023/09/22, 2023/10/27, 2023/11/24, 2023/12/22, 2024/01/26, 2024/02/23, 2024/03/22, 2024/04/26,
- a befektetési időszak 2. évében: 2024/05/24, 2024/06/20, 2024/07/19, 2024/08/23, 2024/09/20, 2024/10/25, 2024/11/22, 2024/12/20, 2025/01/17, 2025/02/21, 2025/03/21, 2025/04/25,
- a befektetési időszak 3. évében: 2025/05/23, 2025/06/19, 2025/07/25, 2025/08/22, 2025/09/26, 2025/10/24, 2025/11/21, 2025/12/19, 2026/01/23, 2026/02/20, 2026/03/20, 2026/04/17.

- Opció pénzügyi eszköz típusa: „Asian structured long globally capped call spread OTC option”.

- Az Opció pénzügyi eszköz lejárata 2026/04/17.

- Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symbol-jában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek.

A Részalapnak az index teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, amely 100%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cib-europai-csillagok-reszalapja-pfcp-kozzetel-20230320-1776763973.pdf>.

A befektetési időszak alatt elért +36,2900%-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2023/03/17-én érvényes 1,0044 forintos Befektetési jegy árfolyamra került felszámításra. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+0,44\%) \times (1+35,6930\%) - 1 = 36,2900\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 10,33%, EHM=10,33%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzeszközökre 2026/04/24-én Befektetési jegyenként összesen 1,3629 HUF összegben teljesített visszafizetést, melyet követően lezárta működését

Az Alap az éves jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal az Ernst & Young Kft-t bízta meg.

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2026. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2026. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Az Alap a fordulónapon függő- és jövőbeni követelésként ki nem használt hitelkeretet nem tart nyilván.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, óvadék, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke megóvására, melynek értéke 2026. január 9-én 3.449.676 ezer Ft, lejáratkor a hozammal növelt összeg 4.701.155 ezer Ft került kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2026. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2026.04.24-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2026. április 24-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap éves beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén és a www.eurizon.hu oldalon.

Budapest, 2026. április 30.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva.

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2025.12.31	2026.01.09
a	b	c	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.629.847	-5.945.478
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	77.182	-2.408.672
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	17.497	-17.497
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	0	0
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	-2.081	-277.980
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	1.500.000	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	-4.379	-4.576.744
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	430.100	821.215
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-203.622	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-184.892	515.137
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	42	-937
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	134.385	2.126.811
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	52.626	1.513.014
19	19. Kapott hozamok +	81.759	613.797
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	194.539	1.248.582
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	316.273	58.877
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-167.325	-61.389
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	45.591	1.251.094
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	1.958.771	-2.570.085

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a követelések, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
<u>Alap neve, lajstromszáma:</u>		Eurizon Európai Csillagok Tokevédett Származtatott Részalapja. 1111-833-11		
<u>Letétkezelő neve:</u>		CIB Bank Zrt.		
<u>NEÉ számítás típus:</u>		T+1 napon számolt		
-	Tárgynap (T nap):	2026.04.24		
-	Saját tőke:	4.701.154.972.00		
-	Egy jegyre jutó NEÉ:	1.3629		
-	Darabszám:	3.449.376.309		
-			Érték	%
I. Kötelezettségek			-24.788.317,00	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-24.788.317,00	100,00
Alapkezelői díj			-19.530.511,00	78,79
Felügyeleti díj			-515.782,00	2,08
Forgalmazói díj			0,00	0,00
Könyvelési díj			-34.449,00	0,14
Könyvvizsgálói díj			-2.809.798,00	11,34
Különadó			-155.014,00	0,63
Letétkezelői díj			-124.010,00	0,50
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-1.618.753,00	6,53
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			4.725.943.289,00	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			4.725.943.289,00	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.3. Részvények			0,00	0,00

EURIZON EURÓPAI CSILLAGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.04.24-ével végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet (folytatás)

-			Érték	%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II/6. Származékos ügyletek			0,00	0,00
II/6.1. Határidős			0,00	0,00
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00
II/6.2. Opciók			0,00	0,00
II/6.2.1. Tőzsdéi opciók (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00
Eszközök összesen:			4.725.943.289,00	100,00

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2025	2026
Összes kötelezettség / Összes eszköz	8,91%	27,01%
Saját tőke / Összes forrás	91,07%	72,99%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	3,41%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	58,60%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	55,64%	0,58%